

恒润 2025 年第一期微小企业贷款资产证券化信托 受托机构报告

第 6 期

受托人管理信托财产应恪尽职守，履行诚实、信用、谨慎、有效管理义务。依据信托合同规定管理信托财产所产生的风险，由信托财产承担，即由委托人交付的财产以及由受托人对该财产运用后形成的财产承担；受托人违背信托合同、处理信托事务不当使信托财产受到损失，由受托人赔偿。

受托人：华能贵诚信托有限公司

报告日期：2026 年 6 月 18 日

受托人地址：贵州省贵阳市观山湖区长岭北路 55 号贵州金融城 1 期商务区
10 号楼 23、24 层

电话：0371-87773361

传真：0371-87773359

公司网址：<https://www.hngtrust.com/Site/hngc/CN>

电子邮件：zhengkr@hngtrust.com；wushichong@hngtrust.com
zhanghy@hngtrust.com

恒润 2025 年第一期微小企业贷款资产证券化信托受托机构报告

2025 年 12 月 8 日，经委托人恒丰银行股份有限公司设立、本公司承诺受托管理的“恒润 2025 年第一期微小企业贷款资产证券化信托”依法成立。作为受托人，根据 2026 年 6 月 10 日恒丰银行股份有限公司《恒润 2025 年第一期微小企业贷款资产证券化信托贷款服务机构报告》、2026 年 6 月 10 日江苏银行股份有限公司南京分行《资金保管报告》，本公司现向您报告本信托信托财产的管理、运用、处分及收益情况。本公司对本报告全部内容的真实性、准确性、完整性负责。

内容	页码
一、受托机构和证券化服务机构的名称、地址和联系方式	3
二、资产支持证券概况	4
三、资产池情况	7
四、基础资产存续期总体信息	14
五、基础资产存续期分布信息	15
六、本期资产支持证券内外部信用增级情况	18
七、对证券化信托财产和信托事务管理产生重大影响的事项	19
八、其他重大事项报告	20
九、报告接收情况说明	20
十、差错更正说明	20
十一、备查文件	20

- 注：
- 1.本报告内容仅在以下网站披露：中国货币网（www.chinamoney.com.cn）；中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）；北京金融资产交易所（www.cfae.cn）。
 - 2.本报告内容根据贷款服务机构报告、资金保管报告等报告内容编制。
 - 3.本报告金额单位均以人民币元计。
 - 4.收款期间为:2026 年 4 月 30 日（不含该日）至 2026 年 5 月 31 日（含该日）

本页以下无正文

恒润 2025 年第一期微小企业贷款资产证券化信托受托机构报告

一、受托人和证券化服务机构的名称、地址和联系方式

	名称	地址	联系电话
受托人	华能贵诚信托有限公司	贵州省贵阳市观山湖区长岭北路 55 号贵州金融城 1 期商务区 10 号楼 23.24 层	0371-87773361
贷款服务机构	恒丰银行股份有限公司	山东省济南市历下区泺源大街 8 号绿城金融中心	18522959459
资金保管机构	江苏银行股份有限公司南京分行	江苏省南京市建邺区江山大街 66 号	025-58596236
登记托管机构	中央国债登记结算有限责任公司	北京市西城区金融大街 10 号楼	010-88170123
支付代理机构	中央国债登记结算有限责任公司	北京市西城区金融大街 10 号楼	010-88170123

本页以下无正文

恒润 2025 年第一期微小企业贷款资产证券化信托受托机构报告

二、资产支持证券概况

(一) 资产支持证券日期概况

信托生效日	2025 年 12 月 8 日
本期期初日	2026 年 5 月 26 日
本期期末日	2026 年 6 月 26 日
计息方式 (注 1)	优先档: 固定利率; 次级档: 零息式

注 1: 31/365 天

本页以下无正文

恒润 2025 年第一期微小企业贷款资产证券化信托受托机构报告

二、资产支持证券概况（续）

（二）各档资产支持证券的本金、利息兑付情况

证券分层	信托生效日余额	本期期初余额	本期本金还款	本期期末余额	兑付比例
优先档	465,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
次级档	185,645,000.00	155,477,687.50	65,365,604.50	90,112,083.00	35.21%

本页以下无正文

恒润 2025 年第一期微小企业贷款资产证券化信托受托机构报告

二、资产支持证券概况（续）

（三）各档资产支持证券的本金、利息兑付情况

证券分层	执行利率	利息支付金额	每 100 元 支付利息	本金支付额	每 100 元 支付本金	总支付金额
优先档	1.80%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
次级档	-	-	-	65,365,604.50	35.21	65,365,604.50

本页以下无正文

恒润 2025 年第一期微小企业贷款资产证券化信托受托机构报告

三、资产池情况

(一) 资产池整体表现情况:

科目	笔数	笔数占比	金额	金额占比
正常贷款	38	100%	101,332,500.00	100%
拖欠 1-30 天贷款	-	-	-	-
拖欠 31-60 天贷款	-	-	-	-
拖欠 61-90 天贷款	-	-	-	-
拖欠 90 天以上贷款	-	-	-	-
赎回或替换贷款	-	-	-	-

(二) 本期新增违约贷款情况

	本期		上一期	
	笔数	金额	笔数	金额
新增拖欠超过 90 日(不含 90 日)的贷款	-	-	-	-
为避免“贷款”拖欠或违约,予以重组或展期的贷款(但根据“《服务合同》”第 8.2.2 款约定予以延期的“贷款”除外)	-	-	-	-
除以上二项外,“贷款服务机构”根据其内部标准管理程序认定为损失类的贷款	-	-	-	-

(三) 违约贷款处置情况

处置状态	贷款笔数	占初始期算日笔数占比 (%)	贷款金额	占初始期算日金额占比 (%)

非诉讼类处置	-	-	-	-
诉讼类处置	-	-	-	-
(1) 进入诉讼准备程序	-	-	-	-
(2) 进入法庭受理程序	-	-	-	-
(3) 进入执行拍卖程序	-	-	-	-
经处置已核销	-	-	-	-
汇总	-	-	-	-

本页以下无正文

恒润 2025 年第一期微小企业贷款资产证券化信托受托机构报告

三、资产池情况

(四) 累计违约率

期数 (收款期间)	报告日期 (收款期间 期末)	累计违约率 (%)	累计违约金额 (元)
第 1 期	2025/12/31	0.00	0.00
第 2 期	2026/1/31	0.00	0.00
第 3 期	2026/2/28	0.00	0.00
第 4 期	2026/3/31	0.00	0.00
第 5 期	2026/4/30	0.00	0.00
第 6 期	2026/5/31	0.00	0.00

本页以下无正文

恒润 2025 年第一期微小企业贷款资产证券化信托受托机构报告

三、资产池情况

(五) 资产池现金流归集表

(正常情景下,指按摊还计划对每个收款期间现金流进行归集,不考虑早偿、拖欠、违约、回收等情况。若在此报告时点已经发生的早偿贷款则应该从现金流摊还计划表中剔除)

计算日(收款期间 期末日期)	期初本金总余额	本期应收本金	本期应收利息	期末本金总余额
2026/6/30	101,332,500.00	94,400,000.00	339,555.71	6,932,500.00
2026/7/31	6,932,500.00	2,520,000.00	19,758.92	4,412,500.00
2026/8/31	4,412,500.00	1,000,000.00	12,819.05	3,412,500.00
2026/9/30	3,412,500.00	2,100,000.00	9,778.49	1,312,500.00
2026/10/31	1,312,500.00	1,312,500.00	1,627.86	-

本页以下无正文

恒润 2025 年第一期微小企业贷款资产证券化信托受托机构报告

三、资产池情况

(六) 资产池现金流入情况

	科目		上一报告期	本报告期
收入账	利息	正常回收	646,839.80	505,867.27
		全部提前偿还	20,782.50	19,354.44
		部分提前偿还	23,720.50	5,619.44
		拖欠金额	0.00	0.00
		违约回收	-	-
		资产赎回	-	-
		清仓回购	-	-
		合计	691,342.80	530,841.15
	其他收入		-	-
	合格投资		-	-
合计		691,342.80	530,841.15	
本金账	本金	正常回收	35,420,000.00	57,480,000.00
		全部提前偿还	7,200,000.00	7,300,000.00
		部分提前偿还	557,500.00	100,000.00
		拖欠金额	0.00	0.00
		违约回收	-	-
		资产赎回	-	-
		清仓回购	-	-
		合计	43,177,500.00	64,880,000.00
	其他收入		-	-
	上期转存		39,205.48	5,669.75
合计		43,216,705.48	64,885,669.75	
	科目	上一报告期	本报告期	
税费支	税收	22,552.54	17,316.76	

出	服务总费用	21,287.90	18,928.68
	费用支出	-	-
证券兑 付	证券利息总支出	20,225.59	0.00
	证券本金总支出	43,838,312.50	65,365,604.50
	次级档超额收益	-	-

本页以下无正文

恒润 2025 年第一期微小企业贷款资产证券化信托受托机构报告

三、资产池情况（续）

（七）划款信息（元）

	本收款期间	上一收款期间
转入信托账（本金账）的本金回收款金额	64,880,000.00	43,177,500.00
转入信托账（收益账）的收入回收款金额	530,841.15	691,342.80
合计	65,410,841.15	43,868,842.80

本页以下无正文

恒润 2025 年第一期微小企业贷款资产证券化信托受托机构报告

四、基础资产存续期总体信息

(一) 入池资产笔数与金额特征

	初始起算日	上一期期末	本期期末
总笔数	234	65	38
总户数	226	61	37
未偿本金余额	650,645,000.00	166,212,500.00	101,332,500.00
单笔贷款最高本金余额	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
单笔贷款平均本金余额	2,780,534.19	2,557,115.38	2,666,644.74
担保贷款本金余额	636,545,000.00	157,112,500.00	92,232,500.00

(二) 入池资产期限特征

	初始起算日	上一期期末	本期期末
加权平均合同期限(月)	12.35	12.70	13.24
加权平均剩余期限(月)	8.05	1.43	0.83
加权平均账龄(月)	4.3	11.27	12.41
单笔贷款最长到期期限(月)	15.57	5.36	4.34
单笔贷款最短到期期限(月)	2.17	0.26	0.13

(三) 入池资产利率特征

	初始起算日	上一期期末	本期期末
加权平均贷款利率	3.88%	3.88%	3.88%
最高贷款利率	6%	6.00%	6%
最低贷款利率	2.7%	2.35%	2.35%

(四) 借款人分布情况

债务人类型	初始起算日入池金额	初始起算日入池金额占比(%)	本次报告期末贷款笔数	本次报告期末贷款笔数占比(%)	本次报告期末未偿金额	本次报告期末未偿金额占比(%)
小型企业	650,645,000.00	100	38	100	101,332,500.00	100

恒润 2025 年第一期微小企业贷款资产证券化信托受托机构报告

五、基础资产存续期分布信息

(一) 未偿本金余额分布

未偿本金余额 (万元)	笔数	笔数占比 (%)	入池金额	入池金额占比 (%)
(0, 50]	1	2.63	400,000.00	0.39
(50, 100]	3	7.89	2,800,000.00	2.76
(100, 150]	4	10.53	5,332,500.00	5.26
(150, 200]	7	18.42	13,700,000.00	13.52
200以上	23	60.53	79,100,000.00	78.07
合计	38	100.00	101,332,500.00	100.00

(二) 贷款五级分类分布

五级分类	笔数	笔数占比 (%)	入池金额	入池金额占比 (%)
正常类	38	100.00	101,332,500.00	100.00
合计	38	100.00	101,332,500.00	100.00

(三) 贷款利率类型分布

利率类型	笔数	笔数占比 (%)	入池金额	入池金额占比 (%)
固定利率	38	100.00	101,332,500.00	100.00
浮动利率	0	0.00	0.00	0
合计	38	100.00	101,332,500.00	100.00

(四) 贷款利率分布

利率 (%)	笔数	笔数占比 (%)	入池金额	入池金额占比 (%)
(2, 3]	7	18.42	18,012,500.00	17.78
(3, 4]	22	57.89	55,220,000.00	54.49
(4, 5]	6	15.79	15,100,000.00	14.9
(5, 6]	3	7.9	13,000,000.00	12.83
合计	38	100.00	101,332,500.00	100.00

(五) 担保情况分布

担保情况	笔数	笔数占比 (%)	入池金额	入池金额占比 (%)
信用贷款	3	7.89	9,100,000.00	8.98
抵押/保证/质押贷款	35	92.11	92,232,500.00	91.02
合计	38	100.00	101,332,500.00	100.00

(六) 借款合同期限分布

期限 (月)	笔数	笔数占比 (%)	入池金额	入池金额占比 (%)
(0,12]	32	84.21	93,600,000.00	92.37
(12,24]	3	7.89	4,620,000.00	4.56
(24,36]	3	7.9	3,112,500.00	3.07
合计	38	100.00	101,332,500.00	100.00

(七) 贷款账龄分布

账龄 (月)	笔数	笔数占比 (%)	入池金额	入池金额占比 (%)
(0,12]	32	84.21	93,600,000.00	92.37

(12,24]	3	7.89	4,620,000.00	4.56
(24,36]	3	7.9	3,112,500.00	3.07
合计	38	100.00	101,332,500.00	100.00
(八) 贷款剩余期限分布				
剩余期限(月)	笔数	笔数占比(%)	入池金额	入池金额占比(%)
(0,12]	38	100.00	101,332,500.00	100.00
合计	38	100.00	101,332,500.00	100.00
(九) 还款方式分布				
还款方式	笔数	笔数占比(%)	入池金额	入池金额占比(%)
按半年还本	5	13.16	6,420,000.00	6.34
按计划还本	0	0	0.00	0
按季还本	0	0	0.00	0
按月还本	1	2.63	1,900,000.00	1.88
到期还本	32	84.21	93,012,500.00	91.78
合计	38	100.00	101,332,500.00	100.00
(十) 贷款用途分布				
贷款类型	笔数	笔数占比(%)	入池金额	入池金额占比(%)
补充公司营运资金	38	100.00	101,332,500.00	100.00
合计	38	100.00	101,332,500.00	100.00
(十一) 贷款类型分布				
贷款类型	笔数	笔数占比(%)	入池金额	入池金额占比(%)
小型企业贷款	38	100.00	101,332,500.00	100.00
合计	38	100.00	101,332,500.00	100.00
(十二) 借款人年收入分布				
年收入(万元)	笔数	笔数占比(%)	入池金额	入池金额占比(%)
(0, 5,000]	22	57.89	52,620,000.00	51.93
(5,000, 10,000]	7	18.42	18,812,500.00	18.57
10,000以上	9	23.69	29,900,000.00	29.5
合计	38	100.00	101,332,500.00	100.00
(十三) 借款人区域分布				
地区	笔数	笔数占比(%)	入池金额	入池金额占比(%)
安徽省	0	0	0.00	0
北京市	0	0	0.00	0
广东省	0	0	0.00	0
河南省	2	5.26	6,100,000.00	6.02
湖北省	1	2.63	2,100,000.00	2.07
湖南省	1	2.63	1,900,000.00	1.88
江苏省	2	5.26	4,500,000.00	4.44
山东省	9	23.68	30,600,000.00	30.2
陕西省	4	10.53	7,520,000.00	7.42
上海市	1	2.63	3,000,000.00	2.96
四川省	4	10.53	15,000,000.00	14.8
云南省	3	7.89	4,800,000.00	4.74

浙江省	11	28.95	25,812,500.00	25.47
重庆市	0	0.01	0.00	0
合计	38	100.00	101,332,500.00	100.00
(十四) 借款人行业分布				
行业	笔数	笔数占比 (%)	入池金额	入池金额占比 (%)
电力、热力、燃气及 水生产和供应业	2	5.26	5,100,000.00	5.03
交通运输、仓储和邮 政业	2	5.26	3,400,000.00	3.36
科学研究和技术服 务业	0	0	0.00	0
农、林、牧、渔业	1	2.63	1,000,000.00	0.99
批发和零售业	9	23.68	29,700,000.00	29.31
水利、环境和公共设 施管理业	1	2.63	4,500,000.00	4.44
文化、体育和娱乐业	1	2.63	2,100,000.00	2.07
信息传输、软件和信 息技术服务业	2	5.26	2,520,000.00	2.49
制造业	19	50	52,212,500.00	51.53
租赁和商务服务业	1	2.65	800,000.00	0.78
合计	38	100.00	101,332,500.00	100.00

本页以下无正文

恒润 2025 年第一期微小企业贷款资产证券化信托受托机构报告

六、本期资产支持证券内外部信用增级情况如下：

本次交易通过设定优先档/次级档资产支持证券的结构实现信用增级：

资产支持证券分层结构情况

	本金期末余额	占本金总金额的百分比
优先档	0.00	-
次级档	90,112,083.00	100.00%
合计	90,112,083.00	100.00%

本页以下无正文

恒润 2025 年第一期微小企业贷款资产证券化信托受托机构报告

七、对证券化信托财产和信托事务管理产生重大影响的事项

事项	是否发生	情况简述
1.加速清偿事件	否	
2.违约事件	否	
3.权利完善事件	否	
4.个别通知事件	否	
5.资产赎回事件	否	
6.清仓回购事件	否	
7.丧失清偿能力事件	否	
8.受托机构终止事件	否	
9.重大不利变化事件	否	
10.重大不利影响事件	否	
11.受托人解任事件	否	
12.贷款服务机构解任事件	否	
13.资金保管机构解任事件	否	
14.资产支持证券持有大会	否	
15.其他影响证券年本息兑付 或投资者利益的事项	否	

本页以下无正文

华能贵诚信托有限公司（公章）

2026 年 6 月 18 日

恒润 2025 年第一期小微企业贷款资产证券化信托受托机构报告

八、本期发生/未发生损害信托财产、委托人或者受益人利益等重大事项，（如发生）受托人采取的应对措施和解决情况如下：/

九、本期受托人如期正常地收到贷款服务机构报告及资金保管报告。

十、（如发生）由于本期服务机构报告和资金保管报告金额的差异造成本期受托机构报告中某些金额不符，受托人正在督促以上两方进行核对、更正。（如发生）上期报告中差异更正如下：/

十一、备查文件：1.贷款服务机构报告；2.资金保管报告。

本页以下无正文

指标释义：

1：累计违约率：就某一“收款期间”而言，该“收款期间”的“累计违约率”系指 A/B 所得的百分比，其中，A 为该“收款期间”以及之前各“收款期间”内的所有“违约贷款”在成为“违约贷款”时的“未偿本金余额”之和，B 为该“收款期间”以及之前各“收款期间”内的所有“贷款”在“初始起算日”的“未偿本金余额”之和。

2：执行费用扣款：为本期服务机构从“违约贷款”的回收金额中实际扣除的其以往已经为全部“违约贷款”垫付的所有“执行费用”。

3：累计违约率监控指标：7%

4：经处置目前无拖欠：经过非诉讼类和诉讼类处置过程，借款人还清所欠款项，目前无拖欠。

5：非诉讼类处置：含催收、协议、仲裁等各种非诉讼方式。

本页以下无正文